汇添富价值精选混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年03月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富价值精选混合
基金主代码	519069
前端交易代码	519069
后端交易代码	519070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月23日
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,132,363,232.37份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金精选价值相对低估的优质公司股票,在有效管理风险的前提下,追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观政策经济分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整;在股票投资中,采取"自下而上"的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇添富基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李鹏	郭明
	联系电话	021-28932888	010-66105799
	电子邮箱	service@99fund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9918	95588
传真		021-28932998	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.99fund.com
基金年度报告备置地点	上海市富城路99号震旦国际大楼20楼 汇添富基金管理股份有限公司

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-58,847,735.15	272,203,623.17	293,273,880.36
本期利润	-1,519,277,478.56	997,758,701.77	-446,238,561.13
加权平均基金份额本期利润	-0.4440	0.6257	-0.2531
本期基金份额净值增长率	-13.83%	28.31%	-4.53%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.7469	0.8161	1.2071
期末基金资产净值	8,392,730,928.61	5,246,816,500.19	3,391,499,703.03
期末基金份额净值	2.031	2.432	2.368

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

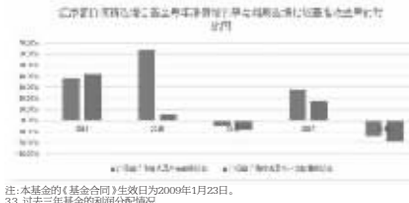
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.49%	1.46%	-9.61%	1.31%	-2.88%	0.15%
过去六个月	-14.91%	1.42%	-10.86%	1.20%	-4.05%	0.22%
过去一年	-13.83%	1.34%	-19.12%	1.07%	5.29%	0.27%
过去三年	5.55%	1.19%	-13.46%	0.94%	19.01%	0.25%
过去五年	140.12%	1.50%	27.72%	1.23%	112.40%	0.27%
自基金合同生效起至今	357.49%	1.42%	45.95%	1.23%	311.54%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2009年1月23日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金的《基金合同》生效日为2009年1月23日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018年	0.790	130,955,263.11	119,257,494.80	250,212,757.91	
2017年	5.520	647,951,472.37	353,613,347.55	1,001,564,819.92	
2016年	2.600	285,802,543.56	202,691,294.55	488,493,838.11	
合计	8.910	1,064,709,279.04	675,562,136.90	1,740,271,415.94	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

汇添富基金成立于2005年2月,是中国一流的综合性资产管理公司之一。公司总部设在上海,在北京、上海、广州、成都等地设有分公司,在香港及上海设有子公司——汇添富资产管理(香港)有限公司和汇添富资本管理有限公司。公司及旗下子公司业务牌照齐全,拥有全国社保基金境内委托投资管理人、全国社保基金境外配售策略方案投资管理人、基本养老保险基金投资管理人、保险资金投资管理人、专户资产管理人、特定客户资产管理子公司、QDII基金管理人、RQFII基金管理人及QFII基金管理人等业务资格。

汇添富基金自成立以来,始终将投资业绩放在首位,形成了独树一帜的品牌优势,被誉为"选股专家",并以优秀的长期投资业绩和一流的客户服务,赢得了广大基金持有人和海内外机构的认可和信赖。

目前,汇添富基金已经发展成为长期业绩优异、产品布局完善、业务领域全面、资产管理规模居前的大型基金公司。截至2018年12月31日,汇添富资产管理总规模超过6500亿元,其中公募资产管理规模(剔除货基及短期理财债基)为1738.78亿元,稳居行业前十,优秀的产品及服务赢得了行业与市场的高度认可。2018年,汇添富基金荣获"十大产品创新基金公司奖""公募基金20年最佳主动权益基金管理人""公募基金20年十大最佳基金管理人""基金20年'金基金'TOP基金公司""中国基金业20周年优秀基金管理公司(7-16年组别)及管理层"等奖项,旗下多只基金荣获金牛奖、金基金奖、明星基金奖等奖项;"添富智投"荣获"上海金融创新奖","添富养老"荣获"综合奖·2018中国A股最佳养老榜"等奖项。

2018年,汇添富基金新成立23只公募基金,包括13只混合型基金、2只股票型基金、2只指数基金、6只债券基金。新发基点主动权益产品包括添富价值创造定开混合、添富行业整合混合、添富智能制造股票、汇添富文体娱乐混合、添富创新医药混合、添富全球消费混合(QDII)等,有序推动不同久期、信用级别的债券产品落地,参与发售战略配售基金,探索养老目标日期POP基金。2018年底,公司公募基金产品总数达120只,包括主动权益、指数、股债混合、债券、货币基金等覆盖各类风险收益特征的产品。

2018年,汇添富基金进一步夯实自有平台基础建设,在全方位升级平台架构及安全系统的基础上,不断引领行业创新,规模及客户数均处于行业领先水平。全年实现指纹识别、人脸识别、常用设备保护、7*24小时智能交易监控等重大升级;推出多款树立行业标杆的亮头功能:指数宝、理财日历、模拟组合、实时估值等。与此同时,互联网金融对外合作业务取得重大突破,与多家互联网巨头达成深度战略合作。截至年底,对外合作伙伴数量已超110家,成为业内对外合作最多的公司之一。

2018年,汇添富基金持续推进大机构战略,机构业务规模保持较好的增长势头。公司深受专业机构投资者信任,获得所有大型银行及保险委外专户组合,且保险委托管理规模同业排名第一。养老金业务方面,公司拥有全国社保基金境内投资管理人及基本养老保险基金投资管理人资格,也是全国社保基金境外配售策略管理人。养老金业务规模快速增长,受托管理组合账户数量及规模持续增加。

2018年,公司积极开展渠道销售和培训工作,专业的投顾服务以及良好的渠道维护口碑不断提升汇添富品牌在渠道影响力和认可度。同时公司持续大力开展定投、投资者教育、添富论坛等系列客户活动,营销培训活动拓展到银行和券商的网点、营业部。

2018年,汇添富基金继续提升客户服务能力,全方位优化客户服务体系。公司通过完善大客户平台建设,搭建了囊括投顾式服务、基金理财、高端客户、现金宝的全新客服体系,为公司各项销售业务提供全方位支持。同时,持续优化电话、在线客服、短信系统等服务通道建设,丰富服务渠道,提高客服体验。

2018年,香港子公司与母公司跨地一体化运营、垂直化管理继续发挥显著成效,国际业务总资产管理规模取得长足进步。公司海外产品线进一步完善,发行了QDII项下汇添富全球消费行业混合型证券投资基金;港股通项下添富沪港深大盘价值混合基金、添富沪港深优势定开基金。"港股通"类委外专户管理规模继续保持领先,海外主动管理权益资产规模保持行业前列。2018年,香港子公司在加强母公司投研一体化基础上,港股投资及海外债券投资业绩持续优异,汇添富中港策略基金获得越星三年与五年的五星评级,根据彭博统计在最近三年、五年回类港股基金中业绩排位分别第一;汇添富港币债券基金获得越星三年和五年四星评级。

2018年,汇添富公益事业坚持不懈,连续第十一年开展"河流·孩子"公益助学计划,继2017年公交受益下属的八个党支部和各地"添富小学"建立结对关系后,2018年,各支部纷纷前往相应学校开展回访及支教活动。竞员们经过实地探访,了解学校实际困难和发展需求,邀请公司员工、客户和合作伙伴前往公司提建的"添富小学"参加公益服务,并通过向公司员工发售筹款白月,参加"99公益日"筹款,参与"一个鸡蛋的暴走"等活动,全年筹款5万元余元,用于添富小学图书课程等备及开设、教师培训项目开展、图书室扩充等。

2019年,汇添富基金将继续秉持一贯的经营理念与原则,进一步加强风险管理能力,提升客户服务水平,推动业务稳步发展,为促进实体经济健康发展、提升中国居民财富水平而不懈努力。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
乔杰男	汇添富价值精选混合基金、添富沪港深大盘价值混合基金、添富沪港深优势定期开放混合基金的基金经理,研究总监。	2015年11月18日	-	8	国籍:中国。学历:复旦大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任研究总监。2015年7月10日至2018年3月1日任汇添富创新医疗基金的基金经理,2015年11月18日至今任汇添富价值精选混合基金的基金经理,2016年2月15日至今任汇添富沪港深大盘价值混合基金的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2.非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3.证券从业的含义遵从行业协会以证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人制定了《汇添富基金管理有限公司公平交易制度》,建立了健全、有效的公平交易制度体系,覆盖了全部开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合;涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动;贯穿了投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等投资管理流动的各个环节。具体控制措施包括:(1)在研究环节,公司建立了统一的投研平台信息管理系统,公司内外部研究成果对所有基金经理和投资经理开放分享。同时,通过投研团队例会、投资研究联席会议等投资研究交流机制来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。(2)在投资环节,公司针对基金、专户、社保、境外投资分别设立了投资决策委员会,各委员会根据各自议事规则分别召开会议,在其职责范围内独立行使投资决策权。各投资组合经理在权限范围内根据投资组合的风格和投资策略,独立制定资产配置计划和组合调整方案,并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。(3)在交易环节,公司实行集中交易,所有交易执行由集中交易室负责完成。投资交易系统参数设置为公平交易模式,按照"时间优先、价格优先、比例分配"的原则执行交易指令。所有境外交易执行亦在集中交易室处理,严格按照各组合事先提交的价格、数量进行分配,确保交易的公平性。(4)在交易监控环节,公司通过日常监控分析、投资交易监控报告、专项稽核等形式,对投资交易全过程实施监督,对包括利益输送在内的各类异常交易行为进行核查。核查的范围包括不同时间窗口下的同向交易、反向交易、交易价差、收益率差异、境外交易分配、境外以外的公允性等等。(5)在报告分析方面,公司按季度和年度编制公平交易分析报告,并由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。同时,投资组合的定期报告还将就公平交易执行情况做专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护。报告期内,本基金管理人持续完善公司投资交易业务流程和公平交易制度,进一步实现了流程化、体系化和系统化,公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、清算、以及稽核监察等相关部门组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程账人式的风险管控,确保公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对旗下所有投资组合之间的收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集连续四个季度期间内,不同时间窗口下(日内、3日、5日)同向交易的样本,根据95%置信区间下差价率的内控监督程度,差价率均值是否小于1%、同向交易占比比等方面进行综合分析,未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易次数为13次,由于组合投资策略导致,经检查和分析未发现异常情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年,市场整体跌幅较大。全年来看,上证综指下跌24.59%,深证成指下跌34.42%,沪深300指数下跌25.31%,创业板指数下跌23.65%,中小板指数下跌37.75%。主要原因在于两个方面的超预期,一个是中美经贸的对抗,另一个是国内经济和企业盈利的下行。

感谢价值年年为坚持"行业相对均衡,个股适度集中,适时动态调整"的组合构建思路和投资风格。组合全年共下跌13.83%,相对基准有一定的超额收益;前三季度回撤控制较好,下跌1.53%,四季度跌幅较大,下跌12.49%。从业绩归因来看,超额收益仍主要来自于个股选择。

具体操作上,行业和个股是组合关注的重点,尤其是自下而上的精选个股。年初超配的医药行业,在市场情绪比较冗杂的时候,逆向减持部分个股,回头看对组合正向贡献较大。另外,券商股、地产股等的适时兑现收益,也对组合有明显的正向贡献。个别股票的投资也是一个亮点,一方面是长期的价值属性,而忽略了其较强的阶段性周期属性。资产配置方面,组合前三季度保持相对恒定的股票仓位,四季度股票仓位略有下降。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富价值精选混合基金份额净值为2.031元,本报告期基金份额净值增长率为-13.83%;同期业绩比较基准收益率为-19.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国利率曲线(美国十年期国债收益率减去两年期国债收益率)接近倒挂,隐含美国潜在的经济增长和股市面临调整压力。在这样的背景下,中美的经贸对抗会有一定的缓和,此外,大概率可以预期权益市场的资金从美国向包括中国在内的新兴市场经济体流动。

国内经济在转型升级、产业结构调整、高质量发展的大背景下,经济增速下台阶是较为确定的事件,但关速下调甚至崩溃的言论站不住脚,相信中国经济的韧性。从股票市场投资的角度,我们正是要积极寻找并把握受益于中国高质量发展新阶段的结构性机会。

当前中国的股票市场略合较为悲观的预期,从中国的十年期国债收益率减去市场的股息率来看,市场的价值吸引力比较为明显。虽然要较为精确地去猜市场的底部在哪里也不太现实。从目下而上挑选个股的角度来看,很多个股从稍微长一点的时间维度来看,性价比或收益风险比已经非常不错。另外,我们更确信的一点是,中国的权益市场特别是优质股票,面临的资金流入源源不断,不论是海外资金,还是产业资本、居民资金等。可以预期,优质股票未来带来的回报一定会非常诱人,但对投资研究也提出了更高的要求,需要更深入、更前瞻。

具体到操作上,添富价值仍坚持自下而上优选个股集中,并相对均衡配置资产。向下有安全边际并有不错向上弹性的稳健价值类成长股为核心配置,高成长类个股和周期反转类个股注重"准心",特别提防买入伪成长概念类个股或周期波动阶段的博弈类个股。行业配置方面,围绕低估值高股息、行业整合受益、高端制造、消费升级、科技创新等布局。

作为机构投资者,我们的希望能够时刻保持良好且积极的心态,发挥自身在选股和风险控制方面的优势,通过深入研究并寻找具有良好盈利模式和竞争优势、优秀管理团队、合理估值水平的公司,并通过中长期持股来获取长期较好的回报。添富价值看淡短期排名,追求持续稳定增长的较高的年复合收益。衷心感谢广大投资者一如既往的理解和信任。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定。对于特定品种或者投资品种相同,但具有不同特征的,若协会有特定调整估值方法的通知的,例如《证券投资基金投资流通受限股票估值业务指引(试行)》,应参照协会通知执行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由投资研究部、固定收益部、集中交易室、基金营运部和精算监察部人员及基金经理等组成了估值委员会,负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一致性。

日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的15%,若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金于2018年06月04日实施利润分配,每10份基金份额派发红利0.790元人民币。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对汇添富价值精选混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,汇添富价值精选混合型证券投资基金的管理人——汇添富基金管理股份有限公司在汇添富价值精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内,汇添富价值精选混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为250,212,757.91元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对汇添富基金管理股份有限公司编制和披露的汇添富价值精选混合型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师徐艳、许培菁于2019年3月25日签字出具了安永华明(2019)审字第60466941_B08号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:汇添富价值精选混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	500,910,504.77	415,424,306.46
结算备付金	64,517,896.98	7,525,542.28
存出保证金	2,028,843.67	778,398.21
交易性金融资产	7,119,893,435.07	4,659,720,955.75
其中:股票投资	6,217,326,435.07	4,605,484,055.75
基金投资	-	-
债券投资	902,567,000.00	54,236,900.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	699,247,888.87	200,000,500.00
应收证券清算款	9,260,188.29	-
应收利息	14,807,536.30	1,526,987.15
应收股利	-	-
应收申购款	5,956,752.89	12,293,349.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,416,623,046.84	5,297,270,039.26
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	5,107,101.22	35,814,915.47
应付赎回款	2,124,645.37	3,424,485.61
应付管理人报酬	11,520,476.07	6,543,252.44
应付托管费	1,920,079.34	1,090,542.08
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,822,897.37	3,182,678.08
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	396,918.86	397,665.39
负债合计	23,892,118.23	50,453,539.07
所有者权益:		
实收基金	4,132,363,232.37	2,157,498,326.38
未分配利润	4,260,367,696.24	3,089,318,173.81
所有者权益合计	8,392,730,928.61	5,246,816,500.19
负债和所有者权益总计	8,416,623,046.84	5,297,270,039.26

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值2.031元,基金份额总额4,132,363,232.37份。

7.2 利润表

会计主体:汇添富价值精选混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-1,350,937,950.76	1,083,130,486.91
1.利息收入	28,274,595.03	6,383,810.34
其中:存款利息收入	7,206,779.87	3,446,748.23
债券利息收入	14,351,930.14	2,617,200.46
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	6,715,885.02	319,861.65
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	77,601,730.89	349,298,640.73
其中:股票投资收益	-32,469,525.17	306,935,857.27
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,539,079.20	2,122,225.87
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	107,532,176.86	40,240,557.59
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,460,429,743.41	725,555,078.60
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,615,466.73	1,892,957.24
减:二、费用	168,339,527.80	85,371,785.14
1.管理人报酬	119,291,091.90	59,883,220.70
2.托管费	19,881,848.59	9,980,536.79
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	28,730,532.10	15,092,267.75
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	8.81	-
7.其他费用	436,046.40	415,759.90
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,519,277,478.56	997,758,701.77

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇添富价值精选混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,157,498,326.38	3,089,318,173.81	5,246,816,500.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,519,277,478.56	-1,519,277,478.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,974,864,905.99	2,940,539,758.90	4,915,404,664.89
其中:1.基金申购款	3,340,479,079.62	4,706,972,164.80	8,047,451,244.42
2.基金赎回款	-1,365,614,173.63	-1,766,432,405.90	-3,132,046,579.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-250,212,757.91	-250,212,757.91
五、期末所有者权益(基金净值)	4,132,363,232.37	4,260,367,696.24	8,392,730,928.61

项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,432,465,017.48	1,959,034,685.55	3,391,499,703.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	997,758,701.77	997,758,701.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	725,033,308.90	1,134,089,606.41	1,859,122,915.31
其中:1.基金申购款	1,581,973,486.25	2,440,413,054.13	4,022,386,540.38
2.基金赎回款	-856,940,177.35	-1,306,323,447.72	-2,163,263,625.07
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,001,564,819.92	-1,001,564,819.92
五、期末所有者权益(基金净值)	2,157,498,326.38	3,089,318,173.81	5,246,816,500.19

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:		
张晖	李骁	雷青松
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

汇添富价值精选混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),原汇添富价值精选股票型证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]1317号文《关于核准汇添富价值精选股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人汇添富基金管理股份有限公司(现汇添富基金管理股份有限公司)向社会公开发行募集,基金合同于2009年1月23日正式生效,首次设立募集规模为1,512,522,680.68份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为汇添富基金管理股份有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据中国证券监督管理委员会于2014年8月8日实行的《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第1号——招募说明书(第六部分)》及相关基金合同的有关规定,经与基金托管人协商一致,汇添富基金管理股份有限公司决定自2015年8月5日起将本基金变更为混合基金,并相应修改本基金的《基金合同》。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金坚持长期价值投资的理念,采用深入的"自下而上"的公司基本面分析方法,精选价值相对低估的优质公司进行投资布局,通过科学的组合管理,实现投资目标。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

7.4.2 会计报告的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号(年度报告的内容与格式)、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号(会计报表附注的编制及披露)、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》,其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对本基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011年修订)》、《征收教育费附加的暂行规定(2011年修订)》及相关地方教育附加的征收规定,凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人,都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加(除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外)及地方教育费附加。

7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价